

## สิ่งที่น่าจับตามองวันนี้

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ ISM ภาคบริการสหรัฐออกมาที่ 54.5 มากกว่าคาดที่ 52.5 อย่างมีนัยยะสำคัญ ตลาดตอบรับเชิงลบเนื่องจากพอเศรษฐกิจภาคบริการซึ่งคิดเป็นกว่า 68% ของ GDP ยิ่งแกร่ง ก็ทำให้ตลาดมองความน่าจะเป็นในการที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ยในระยะข้างหน้าเพิ่มสูงขึ้น โดยนักลงทุนให้น้ำหนัก 48.8% ที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 1 พ.ย. 2023
- NVIDIA ซึ่งทำผลตอบแทนได้ดีมากในระยะสั้นก่อนหน้านี้ปรับตัวลง -3% ราคา After Hours -0.1% ด้าน TESLA -1.78% After Hours -0.48% ส่วนหุ้น APPLE -3.58% After Hours -0.11%
- สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐลดลงมากกว่าคาดซึ่งเป็นปัจจัยทำให้ราคาน้ำมันคงตัวในโซนสูง โดยปิดเหนือกว่า 87\$ และมีโอกาสปรับขึ้นได้อีกในระยะข้างหน้า ด้านซาอุดีอาระเบียจะขยายเวลาการลดกำลังการผลิตน้ำมัน 1 ล้านบาร์เรลต่อวันไปจนถึงสิ้นเดือนธ.ค. ส่วนรัสเซียจะขยายเวลาลดการส่งออกน้ำมัน 300,000 บาร์เรลต่อวันไปจนถึงสิ้นเดือนธ.ค. ปีนี้เช่นกัน
- ยอดค้าปลีกยุโรปหดตัว -1% น้อยกว่าคาดที่ -1.2% สะท้อนเศรษฐกิจแม้ชะลอตัวลงแต่ยังแข็งแกร่งมากกว่าคาด โดยนักลงทุนมองความน่าจะเป็น 32% ที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 14 ก.ย. 2023 หุ้น Luxury Brand ยุโรป -3% แรงเทขายหลังเศรษฐกิจภาคบริการเงินยังไม่เห็นทิศทางที่ฟื้นตัวที่ชัดเจน
- ราคาหุ้น Country Garden +20% หลังชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ 22.5 ล้านดอลลาร์ได้ในวันอังคาร หุ้น Evergrande พุ่งตัวแรงจากแรงซื้อเก็งกำไร ซึ่งรวมถึงหุ้นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์อื่นๆ
- SET Index ปิดที่ 1,548 ราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นน่าจะสนับสนุนราคาหุ้นพลังงานต้นน้ำและกลางน้ำในระยะสั้นและระยะกลาง ด้านหุ้นธนาคารพาณิชย์และหุ้นค้าปลีกปรับตัวขึ้น รับความคาดหวังนโยบายดิจิทัลวอลเล็ตของรัฐบาลมีแนวโน้มให้บริการเร็วขึ้น ในขณะที่หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าเป็นตัวจุดดชนี้หุ้นไทยจากประเด็นนโยบายการลดค่าไฟของรัฐบาล รวมถึงหุ้นกลุ่มไฟแนนซ์และลีสซิ่งที่ปรับตัวลงจากความกังวลมาตรการพักชำระหนี้ของรัฐบาล ต้องติดตามนโยบายรัฐบาลซึ่งจะมีการแถลงนโยบายต่อรัฐสภาในวันที่ 11 ก.ย. 2023

## แนวโน้มตลาดวันนี้

- แนวโน้มตลาดหุ้นเอเชียคาดเปิดลบตามเซินติเมนต์ตลาดสหรัฐในวันนี้ โดยดัชนีหุ้นออสเตรเลียและญี่ปุ่นเปิดลบ -0.4% ณ เวลา 7.30 ตามเวลาไทย
- วันนี้คาดส่งออกเงินหากออกมาต่ำกว่าคาด อาจกดดันหุ้นเงินลงเล็กน้อย แต่หากตัวเลขส่งออก ออกมาเย้นน้อยกว่าคาด โดยหากหดตัวในอัตราที่น้อยกว่า -9.5% คาดหุ้น H-Shares น่าจะตอบสนองในเชิงบวกได้มากกว่า (มีโอกาสปรับขึ้นได้ +1.5%)
- ฟิวเจอร์สตลาดหุ้นสหรัฐอยู่ในทิศทางลบอ่อนๆ (ตอน 7.30 ตามเวลาไทย) จุดที่น่าสนใจคือเมื่อคืนที่ผ่านมาหุ้น Large-Cap Growth เติบโตแรงเทขายในขณะที่หุ้น Small-Cap Growth โดยใช้ Proxy ในการติดตามคือ Russell Growth 2000 ETF (IWO ETF) ปรับตัวลงในอัตราที่น้อยกว่าหุ้น Large-Cap โดยเฉพาะหุ้น Large-Cap Tech 7 ตัวแรกที่ใหญ่ที่สุดในสหรัฐ ล่าสุดฟิวเจอร์หุ้น Small-Cap Growth ยังอยู่ในทิศทางบวก

### ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ

4-8 Sep 2023 Economic Data	Forecast	Last Month
5 Sep 23 China Caixin Services PMI (Aug)		54.10
6 Sep 23 EU Retail Sales (YoY) (Jul)	-1.20%	-1.40%
6 Sep 23 US ISM Services PMI (Aug)	52.60	52.70
7 Sep 23 China Exports (YoY) (Aug)	-9.80%	-14.50%
7 Sep 23 EU GDP (QoQ) (Q2)	0.30%	0.30%
7 Sep 23 EU GDP (YoY) (Q2)	0.60%	0.60%
7 Sep 23 Japan GDP (QoQ) (Q2)	1.30%	1.50%



Nonnalin Thungsoonthorn  
XAM Investment Research and Strategy Group

### ภาพรวมตลาด

Market	6-Sep	1 Day	1 Week
MSCI WORLD	2,955.82	-0.59%	-1.19%
DOW JONES	34,443.19	-0.57%	-1.28%
S&P 500	4,465.48	-0.70%	-1.09%
NASDAQ	13,872.47	-1.06%	-1.05%
STOXX 600	454.30	-0.57%	-1.05%
NIKKEI 225	33,241.02	0.62%	2.81%
SHANGHAI COMP	3,158.08	0.12%	0.67%
HANG SENG	18,448.98	-0.04%	-0.18%
SET INDEX	1,548.78	0.06%	-1.77%
SENSEX	65,880.52	0.15%	1.22%
VN INDEX	1,245.50	0.85%	2.67%
Alternative	6-Sep	1 Day	1 Week
Thai REIT	134.48	-0.53%	-0.73%
Global REIT	1,554.56	-0.03%	-2.03%
Crude Oil (WTI)	87.54	0.98%	7.24%
Gold (Comex)	1,925.80	-0.44%	-1.44%
Currency	6-Sep	1 Day	1 Week
USD/THB	35.51	0.14%	1.19%
Bond	6-Sep	1 Day	1 Week
US 10 Year	4.28	0.02	0.17

### คำแนะนำลงทุน

- KFHASIA, M-EM Asia/EM Tech | ASP-NGF, TMBJPNAE หุ้นญี่ปุ่น | TMBINDAE, SCBKEQTG อินเดีย & เกาหลีใต้
- SCBPGF หุ้นโลก Value | UGD หุ้นกลางเล็ก Durable | K-GHEALTH หุ้น Healthcare | ONE-HOSPITAL หุ้นไทยและหุ้นโลก Healthcare | ABAGS หุ้นขนาดกลางเล็กสหรัฐ Blended Character
- ASP-SME, ABSM, ASP-T12 เป็นกองหุ้นไทย Alpha ส่วนหุ้นไทยหุ้นใหญ่กอง SCBDA
- SCBUSAA รับ 4.9 บาท, KF-US รับ 11.9 บาท, SCBROBOA รับ 14 บาท
- เก็งกำไร M-META ที่ราคา METV ETF 10\$ , TMB-ES-GINNO ที่ราคา ARKK ETF 42.5\$